

P

砥砺前行，守得云开？

中国P2P网贷行业2016年度报告

贲圣林 杨小虎 俞洁芳 郑小林◎等著

P



浙江大学 互联网金融研究院
ACADEMY OF INTERNET FINANCE, ZHEJIANG UNIVERSITY



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS
浙江大学出版社

砥砺前行，守得云开？

——中国P2P网贷行业2016年度报告

贲圣林 杨小虎 俞洁芳 郑小林◎等著



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS

浙江大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

砥砺前行, 守得云开? ——中国P2P网贷行业2016年度
报告 / 贲圣林等著. —杭州: 浙江大学出版社, 2016. 5
ISBN 978-7-308-15823-7

I. ①砥… II. ①贲… III. ①互联网络-应用-借贷-
研究报告-中国-2016 IV. ①F832. 4-39

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 101060 号

砥砺前行, 守得云开? ——中国P2P网贷行业2016年度报告

贲圣林 等著

责任编辑	徐 婵
文字编辑	王雨吟
责任校对	罗人智
出版发行	浙江大学出版社 (杭州市天目山路 148 号 邮政编码 310007) (网址: http://www.zjupress.com)
排 版	浙江时代出版服务有限公司
印 刷	虎彩印艺股份有限公司
开 本	710mm×1000mm 1/16
印 张	8.75
字 数	104千
版 印 次	2016年5月第1版 2016年5月第1次印刷
书 号	ISBN 978-7-308-15823-7
定 价	160.00元

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江大学出版社发行中心联系方式 (0571) 88925591; <http://zjdxcbbs.tmall.com>.

■ 课题主持人

- 贲圣林 浙江大学互联网金融研究院院长，浙江互联网金融联盟联合主席
- 杨小虎 浙江大学软件学院常务副院长，计算机软件研究所副所长，互联网金融技术研究中心主任
- 俞洁芳 浙江大学经济学院金融系副主任、副教授
- 郑小林 浙江大学计算机学院副教授

■ 课题组成员

- 吕佳敏 浙江大学经济学院博士研究生
- 扈中凯 浙江大学计算机学院博士后
- 李文伟 德国EBS商学院博士研究生
- 朱梦莹 浙江大学计算机学院博士研究生
- 陈嫣然 浙江大学经济学院硕士研究生
- 姚华威 浙江大学经济学院硕士研究生
- 陈 放 浙江大学管理学院博士研究生



■ 浙江大学互联网金融研究院

浙江大学互联网金融研究院（Academy of Internet Finance，简称浙大AIF）秉承“综合型、开放式”的理念，凭借浙江大学雄厚的学术力量、互联网企业丰富的市场经验数据以及浙江省得天独厚的互联网金融生态优势，致力于打造一个依托浙大、浙江，放眼全国、全球的“政、产、学、研”四维一体的互联网金融研究平台体系。

浙大AIF下设互联网与创新金融研究中心、互联网金融发展研究中心、互联网金融法律研究中心、互联网金融技术研究中心、数学与互联网金融研究中心，汇聚浙江大学管理学院、经济学院、法学院、计算机学院和数学系等相关研究力量，整合国内外长期从事金融工作和研究的专家学者、行业企业资源，是国内首个立足于学科体系发展的互联网金融研究院。

P2P网贷是互联网金融的新兴业态，对之进行的数据统计和学术研究自然也都处于初级阶段，目前尚无权威的官方资料。虽然市场上已有众多的P2P网贷行业发展评估报告，其中不乏观点鲜明、内容丰富之作，但总体而言仍良莠不齐，特别是在数据的准确性、数据覆盖的广度以及挖掘的深度等方面普遍存在不足。本报告依托于浙大AIF强大的多学科合作研究优势，主要具有以下特点：

第一，本报告是全国第一份由大学研究机构独立搜集数据并进行统计分析的P2P网贷行业报告。本报告由浙大AIF互联网金融技术研究中心大数据团队进行长达半年的数据搜集与挖掘，截至2015年12月底共统计平台3330家，虽由于技术及统计口径等原因不可避免地存在部分平台遗漏的情况，但数据库样本质量已具有较好的代表性。

第二，立场较为中立客观。浙大AIF作为第三方学术机构，撰写本报告只为学术研究，无任何商业目的，亦未曾接受任何商业赞助，确保了中立客观立场。

第三，数据更接近真实。研究过程中，浙大AIF团队除了常规的对网贷之家、网贷天眼等P2P网贷相关的金融门户数据库样本进行统筹、比对和

复核之外，还对3330家P2P网贷平台信息逐一进行了点对点的数据检索和分析，大幅提升了数据的准确性。

第四，分析维度较全面。本报告除了对平台数量、上线时长、注册资本、股东类型等要素进行分析外，还首次将高管信息和平台战略伙伴这两个要素数据进行采集和分析，以期刻画我国P2P网贷平台发展现状提供新颖的角度；同时，本报告在对问题平台进行详细分析的基础上，总结了其共性、特点及趋势，有利于读者更深入地了解我国P2P网贷发展的症结，为正在推进的行业整治和后续的监管行为提供相应的决策依据。

同时，在此将对文中数据进行说明。具体如下：

（1）本报告所有统计数据截至2015年12月31日，且均为公开数据。

（2）本报告所指的“问题平台”包括：所有出现提现困难、停业清盘、“跑路”、诈骗等非正常运营现象的平台。

（3）由于香港、澳门和台湾的数据可得性有限以及市场发展阶段、发展模式均与内地有所差异，因此暂时不纳入本报告统计范围。

（4）本报告中含有对P2P网贷平台“成交量TOP 100”进行数据分析的内容，这百家平台为2015年7月至12月的半年内月均成交量排名前100的平台。之所以选取“成交量”作为统计指标，是由于“成交量”作为P2P网贷平台最核心的业务数据，不仅在一定程度上反映了平台综合实力和投资者认可度，也反映了平台的“系统重要性”，此类平台一旦出现问题，将引起较大的社会负面影响，因此值得重点关注。此外，这100个平台成交总量约占行业成交总量的55%，具有较好的行业代表性。

（5）本报告第六章对P2P网贷平台的“高管信息”进行了详细阐述，需要说明的是在数据收集过程中，我们发现P2P平台对高管的定义并不像上

市公司那么严格，不同平台间职位设计和信息披露程度也存在较大差异，因此在本报告中我们将高管的范围限定为：企业董事长，企业首席执行官（CEO），各业务线或职能部门的管理人员如首席技术官（CTO）、首席财务官（CFO）、首席信息官（CIO）等。

免责声明

本报告版权属于浙江大学互联网金融研究院（浙大AIF），欢迎社会各界对报告内容进行讨论、转载和引用，但请标明数据来源和出处。

浙大AIF将秉承浙江大学“求是”校训，尽力提供详实、及时的数据资料与信息，所有的数据均来源于合法渠道，但是我们无法完全保证数据百分之百的准确性、充足性或完整性。本报告所含观点和判断仅代表浙大AIF的独立分析，不构成任何投资建议。使用者在数据基础上所做的任何判断、推论或观点，均不代表本报告和浙大AIF的立场；使用者需明确同意，其使用数据所存在的风险及产生的后果将完全由其自身承担。

不忘初心，砥砺前行

这本书能够和大家见面，我非常骄傲。其中原因至少有二：其一这是浙江大学互联网金融研究院（浙大AIF）2015年4月成立后完成的第一个跨学科研究项目；其二据我所知这也是迄今为止第一份由学术研究机构独立完成的互联网金融的行业性学术成果。

这让我想起浙大AIF的筹建过程。2014年夏天，浙大林建华校长和阿里巴巴集团马云主席会面，双方商定了加强校企合作的两个领域，其中之一便是互联网金融。虽然到了2015年1月浙大AIF筹建的后期，林校长已经调任北京大学，但以任少波副校长、罗卫东副校长牵头的浙大AIF筹建领导小组（其他成员包括余逊达、史晋川、吴晓波、黄先海、方志伟）并无任何懈怠。在吴朝晖校长的支持下，领导小组本着求是、创新、务实的精神，积极推动工作小组加快落实各项协调与审批工作，最终浙大AIF在2015年4月如期成立。而贯穿整个酝酿、筹建过程的始终是学校领导对浙大AIF的要求与期望，也是浙大AIF秉持的初心：发挥浙大综合性学科领先和浙江互联网金融行业领军的双重优势，抢占互联网金融研究的制高点，建设国际一流的研究

基地。

正是基于浙大AIF这样的初心和定位，我们在筹建和成立后就一直在寻找跨学科行业研究的切入机会。这个机会在浙大AIF成立不久后的夏天不期而至，浙大AIF的杨小虎教授（浙江大学软件学院常务副院长、浙大AIF互联网金融技术研究中心主任）和郑小林副教授带领的团队对许多P2P网络借贷平台进行了大量基础数据采集。初步观摩所采集的数据演示后，经济学院俞洁芳副教授和我们很是兴奋，也许这正是浙大AIF研究的突破点。但在进一步的文献检索之后，我们又有点泄气，因为这个领域已经有不少类似的研究了。

可贵的是，我们没有轻言放弃。进一步分析现有的文献出版后我们发现，已有研究报告的集中特点是时效性较强，但由于互联网金融行业爆发性发展等原因，这些报告的原创性、准确性、完整性均有较多改善余地。经过慎重考虑，我们认为我们能做出更有特色的分析报告来，从各个角度进一步丰富现有研究。对此我们虽没有绝对的把握，但有足够的信心，这是基于我们对自身优势与特点的认知：浙大综合学科的交叉优势和浙大AIF侧重跨学科研究的定位。凭着这份不忘初心的情怀和砥砺前行的精神，由浙大计算机学院扈中凯、朱梦莹，经济学院吕佳敏、陈嫣然、姚华威，管理学院陈放和德国EBS商学院代表李文伟组成的浙大AIF P2P项目组正式成立并很快投入工作。

当然，我们深知互联网金融行业发展变化之快，而P2P网贷行业更是一日千里。对这样一个时效性极强的领域，研究必须和时间赛跑。让我骄傲的是我们的团队克服了一个又一个困难，最终战胜了自己，跑赢了时间。在2016年1月25日召开的浙江互联网金融联盟首届理事大会上，我们发布了可

能是2016年国内外的第一份行业研究报告。而产业界、学术界、政府和媒体对该报告的关注完全超出我们的预期。正是由于这些鼓励，我们萌生了将报告正式出版的念头。而我们也很快体会到这意味着什么：紧随其后的寒假成为项目组只争朝夕的大好时机，所幸大家都一直坚持着。

值互联网金融行业经受洗礼之际，我愿与项目组同仁和各位业界朋友共勉如下：

坚持不忘初心，不懈方得始终。

唯有砥砺前行，才能守得花开。

谨此感谢各位领导、朋友对浙大AIF的支持和关心，并以此祝贺浙大AIF一周生日快乐。

贵圣林

2016年3月17日于巴黎至上海航班上

自2008年国际金融危机以来，国际国内经济形势格局发生了深刻变化。向外看，新工业革命将世界引入“新经济”时代，并引发了新的国际分工和格局调整。向内看，我国经济从超高速增长阶段进入到中高速增长阶段，外需疲弱、产能过剩和高杠杆等不利因素持续发酵，经济转型升级需求迫切。经济转型升级需要拥抱新经济，企业创新发展需要适应新常态，而新常态需要新金融。

互联网金融作为新金融的代表，近年来在我国取得了长足发展，P2P网贷、众筹、第三方支付等模式渐成金融体系中一股颠覆性力量。而其中，P2P网贷因平台数最多、受关注度最高等原因成为整个互联网金融发展的“风向标”和“晴雨表”。据浙江大学互联网金融研究院（Academy of Internet Finance，以下简称浙大AIF）P2P网贷研究组统计，截至2015年12月底，全国共有P2P网贷平台3330家，相比于2010年年底的16家增长了200多倍。

以P2P网贷为代表的互联网金融能在我国取得如此爆发式的增长，不仅是国内金融压抑、技术进步、客户改变等因素综合作用的结果，也是得到了政策鼓励、监管包容的极大推动的结果。2013年，“互联网金融发展与监

管”写入国务院部署的金融领域19个重点研究课题；同年11月，《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》正式提出“发展普惠金融、鼓励金融创新、丰富金融市场层次和产品”；2015年3月，《政府工作报告》正式提出制定“互联网+”行动计划、推动“大众创业、万众创新”，明确了促进其健康发展的态度；2015年7月18日，中国人民银行等十部委联合印发了《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》，一开篇便指出互联网与金融深度融合是大势所趋。毫无疑问，发展互联网金融、鼓励金融创新早已上升到国家战略高度。

然而，与P2P网贷的迅猛发展、政策大力扶持形成鲜明对比的是，P2P网贷平台出现提现困难、停业清盘等现象，诈骗、“跑路”事件不绝于耳。据浙大AIF数据显示，在全国3330家P2P网贷平台中，2015年12月仍在正常运营的平台共有1880家，出现提现困难、停业清盘、诈骗及“跑路”等问题的平台共有1450家，问题平台比例高达43.5%。如此高的“问题率”在引起舆论强烈讨伐之余，也造成了非常恶劣的社会影响，呼之欲出却又迟迟未能落地的政策监管也不断挑动着投资人及从业人员的神经。

为促进P2P网贷行业的健康发展，密切追踪其发展动向，浙大AIF作为第三方学术机构，充分发挥院下互联网与创新金融、互联网金融发展、互联网金融法律、互联网金融技术、数学与互联网金融等五个研究中心的学科交叉优势，进行全国P2P网贷平台的大数据挖掘，并根据第一手数据分别对全国1880家正常运营P2P网贷平台的基础信息（如股东结构、注册资本、上线时长、区域分布等）、经营情况（成交量、借款余额、借款利率、平均借款周期等）、风控水平（风险准备金、担保形式、第三方托管、借款集中度等）以及技术水平（平台系统自主研发能力、网站人均响应时间、安全认证情况

等)等维度进行详实的考评分析;同时,从多角度对目前1450家已“跑路”的问题平台进行信息挖掘,撰写全国P2P发展研究系列报告,以期为社会各
界以及监管层提供基础数据和决策参考。本报告即为系列报告的第一本——
《砥砺前行,守得云开?——中国P2P网贷行业2016年度报告》。

导 读>>

本报告从六个方面对目前1880家正常运营的P2P网贷平台发展现状和特征进行了深入地、多维度地梳理和分析；并在最后一章对目前已暴露的P2P网贷问题平台进行了数据挖掘和剖析，从问题平台数量、问题率、各省市分布、平均寿命及未来趋势等方面总结了我国P2P网贷行业在发展中所遭遇的困境，面临的挑战。

